



GRUPA KAPITAŁOWA ERBUD



SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁY 2015 ROKU**

Na zdjęciu: Budynek Biurowy Royal Wilanów w Warszawie

17 listopad 2015

Sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku (w tysiącach złotych)

Bilans

AKTYWA

	30 września 2015 roku	30 czerwca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku
A. Aktywa trwałe	197 126	205 852	198 936	192 547
I. Wartości niematerialne i prawne	113	156	252	330
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	113	156	252	330
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 036	7 968	6 986	6 242
1. Środki trwałe	6 773	6 808	6 394	6 038
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 160	3 185	3 234	3 259
c) urządzenia techniczne i maszyny	124	120	64	59
d) środki transportu	3 299	3 319	890	2 467
e) inne środki trwałe	190	184	206	253
2. Środki trwałe w budowie	1 263	1 160	592	204
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	168 185	177 020	165 885	166 907
1. Nieruchomości	232	232	359	479
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	167 953	176 788	165 526	166 428
a) w jednostkach powiązanych	167 190	176 025	164 763	165 666
– udziały lub akcje	136 731	136 731	136 731	136 731
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	30 459	39 294	28 032	28 935
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	763	763	763	762
– udziały lub akcje	5	5	5	5
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	758	758	758	757
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 792	20 708	25 813	19 068
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 792	20 708	25 813	19 068
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0

	30 września 2015 roku	30 czerwca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku
B. Aktywa obrotowe	510 008	547 177	597 485	499 595
I. Zapasy	133	0	847	630
1. Materiały	0	0	217	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	630	630
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	133	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	301 319	371 863	302 405	336 208
1. Należności od jednostek powiązanych	8 038	8 764	18 440	15 740
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 938	6 088	16 326	13 581
– do 12 miesięcy	5 938	6 088	16 326	13 581
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) Inne	2 100	2 676	2 114	2 159
2. Należności od pozostałych jednostek	293 281	363 099	283 965	320 468
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	272 899	351 601	254 833	300 429
– do 12 miesięcy	257 009	338 412	244 109	287 859
– powyżej 12 miesięcy	15 890	13 189	10 724	12 570
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 554	2 299	20 201	10 464
c) Inne	8 828	9 199	8 931	9 575
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	76 131	81 646	123 450	26 894
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	76 131	81 646	123 450	26 894
a) w jednostkach powiązanych	0	0	709	161
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	709	161
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	142	911	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	142	911	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	75 989	80 735	122 741	26 733
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 772	68 085	109 778	12 981
– inne środki pieniężne	9 217	12 650	12 963	13 752
– inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 425	93 668	170 783	135 863
AKTYWA RAZEM	707 134	753 029	796 421	692 142

PASYWA

	30 września 2015 roku	30 czerwca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	252 346	248 918	247 259	245 891
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 276	1 276	1 276	1 271
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	240 768	240 768	234 804	234 377
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	115	739	-1 066	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	10 187	6 135	12 245	10 243
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	454 788	504 111	549 162	446 251
I. Rezerwy na zobowiązania	40 786	29 542	43 345	35 655
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 806	14 162	28 747	22 080
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 520	4 520	4 077	3 458
– Długoterminowa	796	796	542	664
– Krótkoterminowa	3 724	3 724	3 535	2 794
3. Pozostałe rezerwy	15 460	10 860	10 521	10 117
– Długoterminowe	0	0	0	0
– Krótkoterminowe	15 460	10 860	10 521	10 117
II. Zobowiązania długoterminowe	53 390	53 390	53 065	52 451
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	53 390	53 390	53 065	52 451
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52 000	52 000	52 000	52 000
c) inne zobowiązania finansowe	1 390	1 390	1 065	451
d) Inne	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	295 776	348 431	419 046	306 984
1. Wobec jednostek powiązanych	12 447	41 409	15 859	15 332
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 447	41 409	15 859	15 332
– do 12 miesięcy	12 234	41 196	15 646	14 645
– powyżej 12 miesięcy	213	213	213	687
b) Inne	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	283 329	307 022	403 187	291 652
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	25 510
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	957	1 692	2 836	1 342
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	258 243	269 061	371 301	245 985
– do 12 miesięcy	250 025	262 569	365 022	242 986
– powyżej 12 miesięcy	8 218	6 492	6 279	2 999
e) zaliczki otrzymane na dostawy	13 881	12 766	22 749	13 198
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 691	13 738	3 113	2 824
h) z tytułu wynagrodzeń	2 656	2 909	2 157	1 968
i) Inne	901	6 856	1 031	825
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	64 836	72 748	33 706	51 161
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	64 836	72 748	33 706	51 161
PASYWA RAZEM	707 134	753 029	796 421	692 142

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	30 września 2015 roku	30 czerwca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku
Wartość księgowa (w tys. zł)	252 346	248 918	247 259	245 891
Liczba akcji	12 761 925	12 761 925	12 761 925	12 714 546
Wartość księgowa na jedną akcję	19,77	19,50	19,37	19,34

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał za okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartał za okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	295 905	855 004	296 939	798 024
- od jednostek powiązanych	1 506	2 475	1 731	2 568
Przychody netto ze sprzedaży produktów	295 905	855 004	296 939	798 024
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	272 958	799 482	287 222	760 523
- jednostkom powiązany	24 388	91 268	19 157	50 663
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	272 958	799 482	287 222	760 523
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 947	55 522	9 717	37 501
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	10 587	30 732	6 909	23 807
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 360	24 790	2 808	13 694
Pozostałe przychody operacyjne	-732	1 969	1 186	2 544
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	44	1 051	761	1 252
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	-776	918	425	1 292
Pozostałe koszty operacyjne	5 853	12 000	693	3 419
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	5 853	12 000	693	3 419
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 775	14 759	3 301	12 819
Przychody finansowe	1 184	3 373	585	5 557
Dywidendy i udziały w zyskach	135	711	0	3 497
- od jednostek powiązanych	135	711	0	3 497
Odsetki	454	1 745	326	1 620
- od jednostek powiązanych	422	1 111	231	1 144
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	595	917	259	440
Koszty finansowe	1 459	4 245	2 523	5 898
Odsetki	605	2 460	1 842	4 066
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	854	1 785	681	1 832
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 500	13 887	1 363	12 478
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	5 500	13 887	1 363	12 478
Podatek dochodowy	1 448	3 700	-558	2 235
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	4 052	10 187	1 921	10 243
Zysk (strata) netto				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych/Średnia ważona		12 761 925/		12 714 546/
rozwodniona liczba akcji (w szt.)		12 794 073		12 745 377
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/Rozwodniony zysk (strata) na		0,7982/	0,1510/	0,8056/
jedną akcję w zł		0,7962	0,1507	0,8037

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały narastająco za okres od		3 kwartały narastająco za okres od	
	1.07.2015	1.01.2015	1.07.2014	1.01.2014
	do	do	do	do
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Zysk (strata) netto	4 052	10 187	1 921	10 243
Korekty razem	-8 999	-43 861	-33 024	-66 328
Amortyzacja	225	1 363	198	1 217
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	163	90	-224	303
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-75	-1	1 653	-257
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-44	-1 051	-761	-1 252
Zmiana stanu rezerw	11 244	-2 560	-265	-2 047
Zmiana stanu zapasów	-133	714	0	1 883
Zmiana stanu należności	72 104	4 465	-42 385	-115 853
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-45 540	-121 390	29 233	52 250
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-46 753	74 509	-20 541	-2 847
Inne korekty	-190	0	68	275
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 947	-33 674	-31 103	-56 085
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	9 863	14 146	1 165	15 366
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44	217	12	263
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	973	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	9 819	12 956	1 153	15 102
a) w jednostkach powiązanych	9 272	12 331	1 084	14 814
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	711	711	658	3 497
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	4 819	6 689	0	8 791
- odsetki	3 742	4 931	426	2 526
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	547	625	69	288
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	547	625	69	288
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	1 937	17 114	1 233	1 371
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 302	1 747	233	371
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	635	15 367	1 000	1 000
a) w jednostkach powiązanych	635	15 367	1 000	1 000
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	635	15 367	1 000	1 000
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 926	-2 968	-68	13 994

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2015 roku (w tysiącach złotych)

	3 kwartał za okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartał za okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	0	25 510	34 905
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	25 510	25 510
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	9 395
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	7 725	10 110	21 019	24 002
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 381	6 381	8 900	8 900
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	6
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	10 000	10 000
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	549	0	385
Odsetki	1 344	3 180	2 119	4 711
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 725	-10 110	4 491	10 903
Przepływy pieniężne netto razem	-4 746	-46 752	-26 680	-31 187
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 746	-46 752	-26 680	-31 187
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	80 735	122 741	53 413	57 920
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	75 989	75 989	26 733	26 733
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	9 217	0	13 752

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał za okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2014	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	248 918	247 259	244 341	244 341
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	248 918	247 259	244 341	244 341
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 276	1 276	1 271	1 271
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	5	0
a) zwiększenie	0	0	5	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria I	0	0	5	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria H	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 276	1 276	1 276	1 271
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenie – nabycie akcji własnych	0	0	0	0
b) zmniejszenie – sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	240 768	234 804	234 654	234 654
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	5 964	150	-277
a) zwiększenie	0	5 964	634	8 623
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	5 864	0	8 416
- wykup akcji własnych	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria I	0	0	516	0
- opcje menadżerskie	0	100	118	207
b) zmniejszenie	0	0	484	8 900
- wypłata dywidendy	0	0	484	8 900
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	240 768	240 768	234 804	234 377
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	115	-1 066	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-624	1 181	-1 066	0
a) zwiększenie	0	1 181	0	0
- wycena aktywów finansowych	0	1 181	0	0
b) zmniejszenie	624	0	1 066	0
- wycena instrumentów finansowych	624	0	1 066	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	115	115	-1 066	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
- środki zarezerwowane na pracowniczy program motywacyjny	0	0	0	0
b) zmniejszenie przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0

	3 kwartał za okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2014	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	12 245	8 416	8 416
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	12 245	8 416	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
- rozpoznanie wyniku roku poprzedniego jako wynik z lat ubiegłych	0	0	0	8 416
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	12 245	8 416	8 416
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	12 245	8 416	8 416
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	5 864	0	0
- podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	0	6 381	8 416	8 416
- podział zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- korekty prezentacyjne	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podział zysku w celu pokrycia straty	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8. Wynik netto	4 052	10 186	12 245	10 243
a) zysk netto	4 052	10 186	12 245	10 243
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	252 346	252 346	247 259	245 891
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	252 346	252 346	247 259	245 891

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za III kwartały 2015 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30 września 2015 roku		30 września 2014 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	197 126	46 507	192 547	46 114
Aktywa obrotowe	510 008	120 325	499 595	119 649
Kapitał własny	252 346	59 535	245 891	58 889
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	454 788	107 297	446 251	106 874

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2015 roku – 4,2386 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	855 004	205 604	798 024	190 901
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	799 482	192 252	760 523	181 930
Zysk brutto na sprzedaży	55 522	13 352	37 501	8 971
Zysk z działalności operacyjnej	14 759	3 549	12 819	3 067
Zysk (strata) brutto	13 887	3 339	12 478	2 985
Zysk (strata) netto	10 187	2 450	10 243	2 450

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2015 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2015 roku – 4,1585 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2014 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2014 roku – 4,1803 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-33 674	-8 098	-56 085	-13 416
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 968	-714	13 994	3 348
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-10 110	-2 431	10 903	2 608
Przepływy pieniężne netto	-46 752	-11 243	-31 187	-7 460
Środki pieniężne na początek okresu	122 741	28 797	57 920	13 966
Środki pieniężne na koniec okresu	75 989	18 273	26 733	6 402

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2015 r.-30.09.2015 roku zastosowano kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1585 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2014 r.-30.09.2014 roku zastosowano kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1803 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2015 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2623 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2014 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1472 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2015 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2386 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2014 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1755 PLN/EURO.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 30 września 2015 roku Spółka prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana – budownictwo kubaturowe
- działalność inżynieryjno-drogowa
- działalność budowlana – budownictwo energetyczne

W okresie zakończonym 30 września 2015 roku Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów geograficznych:

- kraj
- zagranica (Belgia, Luksemburg)

Podział na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych kontraktów budowlanych. Spółka stosuje jednolitą politykę rachunkowości dla wszystkich segmentów.

Segmenty operacyjne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	778 847	3 973	72 184	0	855 004
Przychody razem	778 847	3 973	72 184	0	855 004
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	724 804	4 123	70 554	0	799 482
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	724 804	4 123	70 554	0	799 482
Wynik brutto ze sprzedaży	54 041	-150	1 630	0	55 522
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	29 049	190	814	678	30 732
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-10 031	0	0	0	-10 031
Wynik segmentu	14 961	-340	816	-678	14 759
Wynik na działalności finansowej	-872	0	0	0	-872
Podatek dochodowy	3 497	0	203	0	3 700
Zysk netto	10 592	-340	613	-678	10 187

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2015 roku (w tysiącach złotych)

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	797 831	193	0	0	798 024
Przychody razem	797 831	193	0	0	798 024
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	760 006	518	0	0	760 523
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	760 006	518	0	0	760 523
Wynik brutto ze sprzedaży	37 826	-325	0	0	37 501
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	22 099	168	1 033	508	23 807
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-875	0	0	0	-875
Wynik segmentu	14 852	-492	-1 033	-508	12 819
Wynik na działalności finansowej	-341	0	0	0	-341
Podatek dochodowy	2 235	0	0	0	2 235
Zysk netto	12 276	-492	-1 033	-508	10 243

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	807 905	47 099	855 004
Przychody razem	807 905	47 099	855 004
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	754 734	44 748	799 482
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	754 734	44 748	799 482
Wynik brutto ze sprzedaży	53 171	2 351	55 522
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	29 332	1 399	30 732
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-10 208	177	-10 031
Wynik segmentu	13 631	1 128	14 759
Wynik na działalności finansowej	-1 028	156	-872
Podatek dochodowy	3 358	342	3 700
Zysk netto	9 245	942	10 187

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	784 312	13 712	798 024
Przychody razem	784 312	13 712	798 024
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	748 041	12 482	760 523
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	748 041	12 482	760 523
Wynik brutto ze sprzedaży	36 271	1 230	37 501
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	22 467	1 340	23 807
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-1 025	150	-875
Wynik segmentu	12 779	40	12 819
Wynik na działalności finansowej	-3 050	2 709	-341
Podatek dochodowy	2 235	0	2 235
Zysk netto	7 494	2 749	10 243

2. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez ERBUD SA.

2.1 Zmiany wielkości szacunkowych

Kontrakty budowlane

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka do wyceny długoterminowych usług budowlanych stosuje metodę procentową. Przychody, koszty oraz zysk wykazane zostały proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji robót. Określając stan zaaansowania prac zastosowano metodę polegającą na ustaleniu proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych kosztów umowy.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kontraktów budowlanych

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2013
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	52 268	45 734	91 037
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	16 514	23 016	41 286
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	48 322	10 691	9 875
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	55 557	25 713	19 203
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	107 825	71 447	110 240
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	64 836	33 707	51 161

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- wycena kontraktów długoterminowych	12 319	13 822	6 404	9 721
- strata podatkowa	0	0	1 088	3 835
- koszty następnych okresów	2 436	2 008	13 211	1 334
- rezerwa na stratę na kontraktach	0	70	51	0
- pozostałe	6 037	4 808	5 059	4 178
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	20 792	20 708	25 813	19 068

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Tytuł rezerwy:				
- wycena kontraktów długoterminowych	20 487	13 025	13 575	20 946
- pozostałe	319	1 137	15 172	1 134
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	20 806	14 162	28 747	22 080

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Stan na początek okresu	4 154	4 648	4 648
a) zwiększenia (z tytułu)	5 666	1 651	2 000
- utworzenia	5 666	1 651	2 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	121	2 145	2 162
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	121	2 145	2 145
- wykorzystanie odpisów	0	0	17
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	9 699	4 154	4 486

Istotna kwota odpisów aktualizujących ujętych i odwróconych z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2015	31.12.2014
BO	2 928	2 928
Zwiększenia/Zmniejszenia	0	0
BZ	2 928	2 928

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W stosunku do roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 roku tego typu istotne zmiany nie wystąpiły.

**Podpis osoby sporządzającej
Sprawozdanie Finansowe**

Mariola Zielińska
/Główny Księgowy/

Podpisy Członków Zarządu

Józef Zubelewicz
/Członek Zarządu/

Dariusz Grzeszczak
/Członek Zarządu/

Warszawa, 16 listopada 2015 roku

